

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 200408016

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

股 东 提 案 制 度 比 较 研 究

A Comparative Study on Shareholder Proposal System

徐 芝 敏

指导教师姓名: 朱炎生 教授

专 业 名 称: 民 商 法 学

论文提交日期: 2007 年 5 月

论文答辩时间: 2007 年 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2007 年 5 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名： 日期： 年 月 日

导师签名： 日期： 年 月 日

内容摘要

股东提案制度是保护中小股东以及投资者的重要方式之一，其对于促进公司民主、公司治理以及公司社会责任起了重要作用。英美法系和大陆法系的许多国家均采用了这一制度，本文从比较法的角度分析了域外以及我国的股东提案制度，以期对我国相关立法之完善提出建议。本文主要由以下五个部分组成：

第一部分阐述了股东提案制度的产生及基本理论。所有权和经营权的分离与融合、公司民主理论是催生股东提案制度的两个推动力。这一部分在介绍股东提案制度产生的基础上分析了股东提案制度的概念及其应当具备的功能。

第二部分主要介绍了美国法中的股东提案制度。美国法对股东提案制度的现行规定比较完备，在对现行制度介绍之后，本部分选择性地分析了目前争议较大的两个提案排除规则。最后通过美国法学界以及司法界的视角来看美国股东提案制度的最新发展。

第三部分主要介绍了加拿大法中的股东提案制度。首先从《加拿大商业公司法》的修改分析其股东提案制度的变化，随后与前一部分一样选择了加拿大法中的三个争议较大的提案排除规则进行介绍。最后对股东提案制度在加拿大的使用情况以及加拿大关于此制度的法院判决进行实证研究。

第四部分主要介绍了德国、法国、日本以及我国台湾地区这些大陆法系成员的股东提案制度。考虑到法律文化的相似性，并且台湾地区也是最近才引进这一制度，因此本部分重点介绍了股东提案制度在台湾地区的立法以及司法状况。

第五部分首先简要总结了当前股东提案制度的发展趋势，随后结合我国当前有关股东提案制度的立法、司法状况，着重分析了我国《公司法》对这项制度规定的不足之处，最后针对我国股东提案制度存在的缺陷提出了一些完善建议。

关键词：股东提案权；提案排除；提案审查

厦门大学博硕士论文摘要库

ABSTRACT

The shareholder Proposal System is one of the most important ways to protect rights of minority shareholders and investors, and it plays a vital role in accelerating company democracy, corporate governance and contemporary corporate social responsibility. Whether in common-law or civil-law system, several Countries applied this system. In the hope of give some advices on perfecting the correlation legislation, this paper comparatively analyzes shareholder proposal systems between our country and aboard. There are five parts included in this paper as follows:

The first part expatiates the emergence and basic theories of shareholder proposal system. Both the division and the fusion of the rights between property and management and the theory of company democracy are impetus to foster this system. In this part the writer also discusses the conception and function of this system.

The second part mainly introduces the shareholder proposal system in the US. The shareholder proposal system in current American law is complete. After introducing the current law, This part analyzes two exception rules still with many arguments selectively. At last, this part studies the recent development of this system in America from the American jurisprudential field position.

The third part mainly introduces the shareholder proposal system in Canadian law. Through the revision of Canada Business Corporations Act, this part the change of shareholder proposal system in Canada. Three selected disputed exception rules in Canada are also discussed. At last, this part takes some empirical researches on application and court decision of shareholder proposal system of Canadian.

The fourth part mainly introduces German, French, Japanese and Taiwan's shareholder proposal system. All of these countries and regions have civil law tradition. Considering the similarity of legal culture, and Taiwan also just introduces this legal system, so the current situation of Taiwan's legislation and judicature of shareholder proposal system is presented in detail.

The last part briefly sums up the developing tendency of shareholder proposal system at first. Combined with current situation of legislation and judicature of this system in our country, subsequently, the deficiency of Company Law on this system is emphatically analyzed. Aiming at the existing shortcomings, this paper at last offers some suggestions about improving shareholder proposal system in our country.

Key Words: Shareholder Proposal Right; Shareholder Proposal Exception; Shareholder Proposal Examination

缩略语表 ABBREVIATIONS

- 1、APA Administrative Procedure Act 美国行政程序法
- 2、CBCA Canada Business Corporations Act 加拿大商业公司法
- 3、NYCERS New York City Employees' Retirement System 纽约退休职工联盟
- 4、SEC Securities and Exchange Commission 美国联邦证券交易委员会

案例表 Table of Cases

- 1、Greenpeace Foundation of Canada v. Inco Limited. Ontario Court of Appeal. 1984-03-21.
- 2、Medical Committee for Human Rights, Petitioner v. Securities and Exchange Commission, Respondent. United States Court of Appeals for The District of Columbia Circuit, 1970-07-08.
- 3、New York City Employees' Retirement System; United States Trust Company; and Women's Division of the Board of Global Ministries of The United Methodist Church, Plaintiffs-Appellees v. Securities and Exchange Commission, Defendant-Appellant. United States Court of Appeals for The Second Circuit. 1995-01-03.
- 4、Securities and Exchange Commission v. Transamerica Corporation et al. United States Circuit Court of Appeals, Third Circuit. 1947-09-15.
- 5、Varity Corp. v. Jesuit Fathers of Upper Canada et al. High Court of Justice. 1987-04-10.

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录	
引 言	1
第一章 股东提案制度的产生及基本理论	3
第一节 股东提案制度产生的两个推动力	3
一、股份公司所有权与经营权的分离与融合	3
二、公司民主理论的发展	5
第二节 股东提案制度的产生	6
第三节 股东提案权的概念及功能	7
一、股东提案权的概念	7
二、股东提案制度的功能	8
第二章 美国法中的股东提案	10
第一节 美国现行法对股东提案的规定	10
一、提案股东的资格	10
二、提案的期限与提案的数量限制	10
三、提案内容及排除事由	11
四、公司排除提案的程序	12
五、公司违背股东提案规则的处理情形	13
第二节 美国法中对股东提案权的两个主要限制	13
一、非“正当事项”排除规则	13
二、“日常业务经营”排除规则	14
第三节 美国股东提案制度的最新研究成果	16
一、美国学者及实务界对“日常业务经营”排除规则的看法	16
二、有关股东提案选举董事问题研究	17
第三章 加拿大法中的股东提案制度	20
第一节 《加拿大商业公司法》(CBCA) 的修订	20
一、股东的提案资格	20

二、 提案的排除条件.....	20
第二节 加拿大股东提案制度中的提案排除规则.....	21
一、 “实质相同”排除规则	21
二、 “无重大关联”排除规则	22
三、 “知名度”排除规则	23
第三节 对加拿大公司法中股东提案制度的实证研究	24
一、 股东提案制度在加拿大的使用情况实证研究.....	24
二、 加拿大法院判决实证研究.....	26
第四章 大陆法系国家及地区的股东提案制度	28
第一节 德国的股东提案制度	28
一、 享有建议权的股东资格.....	28
二、 股东建议的事项.....	28
三、 股东建议的排除事项.....	29
第二节 法国的股东提案制度	29
一、 提案股东资格.....	29
二、 救济措施.....	30
第三节 日本的股东提案制度	30
一、 股东提案的资格与程序.....	31
二、 提案的排除事项.....	31
三、 公司违反股东提案规定的法律效果.....	31
第四节 我国台湾地区的股东提案制度	32
一、 提案股东的资格.....	32
二、 提案程序.....	32
三、 提案的范围.....	32
四、 提案之排除事由.....	33
五、 违反股东提案权之法律效果.....	33
第五章 借鉴域外股东提案制度完善我国相关制度的思考	36
第一节 其他国家和地区股东提案制度的发展趋势	36

一、 提案股东的资格限制逐步放开.....	36
二、 提案排除事由减少.....	36
三、 机构投资者成为股东提案的主力.....	37
四、 股东提案日益关注公司社会责任.....	38
第二节 我国的股东提案制度现状.....	39
一、 我国现行的股东提案制度规定.....	39
二、 结合我国实践看股东提案制度的不足之处.....	40
第三节 我国股东提案制度之完善.....	45
一、 提案股东资格限制之完善.....	45
二、 股东提案程序之完善.....	46
三、 重新建立股东提案审查程序.....	47
四、 建立股东提案救济机制.....	47
结 语.....	50
参考文献.....	51
致 谢.....	55

CONTENTS

Preface	1
Chapter 1 Emergence and Basic Theories of Shareholder Proposal System	3
Subchapter 1 Two Impetus of the emergence of Shareholder Proposal System..	3
Section 1 The Division and Fusion of Property and Management in Joint-Stock Company	3
Section 2 The Development of Company Democracy Theory	5
Subchapter 2 The Emergence of Shareholder Proposal System	6
Subchapter 3 The Conception and Function of Shareholder Proposal System ...	7
Section 1 The Conception of Shareholder Proposal Right	7
Section 2 The Function of Shareholder Proposal System	8
Chapter 2 The Shareholder Proposal System in the US	10
Subchapter 1 Shareholder Proposal Rights in American Law	10
Section 1 The Qualification of Proposing Shareholder	10
Section 2 The Period and Quantitative Restrictions of Proposal	10
Section 3 The Contents and Exception Criteria of Proposal	11
Section 4 The Procedure of Company Excepting Proposal	12
Section 5 The Dealing Situations When Company Breaches the Proxy Rule ...	13
Subchapter 2 Two Main Limits of Shareholder Proposal System in American Law	13
Section 1 Not “Proper Subject” Exception Rule	13
Section 2 “Ordinary Business Operation” Exception Rule	14
Subchapter 3 The Latest Research on Shareholder Proposal System in the US....	16
Section 1 Views on Ordinary Business Operations Exception Rule from American Scholars and Jurisprudential Field	16
Section 2 Research on Shareholder Proposals Regarding Director Elections ...	17
Chapter3 Shareholder Proposal System in Canada	20
Subchapter1 The Revision of Canada Business Corporations Act	20
Section 1 The Qualification of Proposing Shareholder	20
Section 2 The Exception Criteria of Proposal	20
Subchapter 2 The Exception Rule in Canadian Shareholder Proposal System.....	21

Section 1	The “Substantially the Same Proposal” Exclusion Provision	21
Section 2	The “Not Relate in A Significant Way” Exclusion Provision.....	22
Section 2	The “Publicity” Exclusion Provision.....	23
Subchapter 3	Empirical Research on Canadian Shareholder Proposal System ...	24
Section 1	Empirical Research on Application of Shareholder Proposal System in Canada	24
Section 2	Empirical Research on Canadian Court Decision	26
Chapter 4	Shareholder Proposal System in Countries with Civil Law Tradition	28
Subchapter 1	Shareholder Proposal System in Germany	28
Section 1	The Qualification of Proposing Shareholder	28
Section 2	The Contents of Shareholder Proposal	28
Section 3	The Exception Criteria of Shareholder Proposal.....	29
Subchapter 2	Shareholder Proposal System in France	29
Section 1	The Qualification of Proposing Shareholder	29
Section 2	The Remedy System.....	30
Subchapter 3	Shareholder Proposal System in Japan.....	30
Section 1	The Qualification and Procedure of Shareholder Proposal.....	31
Section 2	The Exception Criteria of Shareholder Proposal	31
Section 3	The Dealing Situations When Company Breaches the Shareholder Proposal Rule	31
Subchapter 4	Shareholder Proposal System in Taiwan Area of China.....	32
Section 1	The Qualification of Proposing Shareholder	32
Section 2	The Procedure of Shareholder Proposal	32
Section 3	The Contents of Shareholder Proposal	32
Section 4	The Exception Criteria of Shareholder Proposal.....	33
Section 5	The Dealing Situations When Company Breaches the Shareholder Proposal Rule	33
Chapter 5	Thought of Improving Shareholder Proposal System in China by Reference of Foreign Legal Practices	36
Subchapter 1	The Developing Tendency of the Shareholder Proposal System in Other Countries and Regions	36

Section 1	Reducing the Limits of Shareholder Proposal Qualification.....	36
Section 2	The Decreasing of Proposal Exception Criteria	36
Section 3	Institutional Investors Will be the Driving Force in Shareholder Proposing	37
Section 4	Shareholder Proposals Pay More Attention to Corporate Social Responsibility Increasingly	38
Subchapter 2	The Current Situation of the Shareholder Proposal System in China.....	39
Section 1	The Current Law of Shareholder Proposal System	39
Section 2	The Deficiency of Shareholder Proposal System	40
Subchapter 3	The Improvement of the Shareholder Proposal System	45
Section 1	Improving the Limits of the Shareholder Proposal Qualification.....	45
Section 2	Improving the Shareholder Proposal Procedure	46
Section 3	Re-construction of the Shareholder Proposal Examination System ..	47
Section 4	Developing the Remedy System of Shareholder Proposal	47
Epilogue	50
Bibliography	51
Acknowledge	55

引言

近现代社会的变革与发展创造出许许多多新的社会经济秩序，同时也创设了适应这些社会经济秩序并调节这些秩序发展的法律制度。公司制度，起源于经济效率理论，它的创设成为富裕我们经济生活的最有力手段之一。现代公司制度得以建立的三大原则使得公司能在追求社会财富及利益最大化，稀缺资源配置最优化的经济社会中发挥了令人信服的作用。

然而在公司不断发展扩张、融资聚集巨大财富时，在其所取得的前所未有的经济效益面前，我们法律制度的终极目的——自由与平等是否得到了相应地贯彻与保护？美国“安然”大厦崩然倒塌、^①我国“德隆”神话破灭^②已经在为我们敲响警钟。公司管理者、控股股东曾经力挽狂澜的辉煌葬送在他们自己的手中，当他们为自己的行为买单的时候，广大股东、投资者的损失却无法挽回。现实郑重地告诉我们：如果对公司的经营者和控股股东不加约束和监督，“他们将有可能以法律所预想不到的方式不正当地行使法律以正当目的赋给他们的权力”，^③使公司成为违背公平与正义的工具，而被滥用的公司权力就会创造不公平和资本市场的腐败。传统的所有权与经营权相分离理论客观上强化了公司经营者的地位，弱化了股东作为公司所有者的地位。而现今公司治理的着眼点在于平衡经营者与股东之间的权力。股东作为公司所有者，希望公司为其追求利润最大化成为股东参与公司治理的最直接动力，同时也成为最有效的监督方式。

随着公司治理理论的发展，股东参与公司治理的方式、参与的范围与程序也在不断扩大、加深，在这一过程中，股东提案制度应运而生并进而成为股东参与公司治理的主要方式之一。我国《公司法》在 2005 年修订时，也遵循公司理论的规律和潮流，增加了这项权利。但是与其他成熟的制度相比，公司法对这项权利原则性的规定更像是一种权利的宣示，而非作为一项完整的制度来规范这项权利的行使、保护以及救济。德国伟大法学家耶林说过：“权利人通过自己的权利来维护法律，并通过法律来维护社会不可或缺的秩序。”^④那么股东提案制度本身

^① 尹涛.安然废墟上的反思[EB/OL]. <http://www.china.org.cn/chinese/anlong/103410.htm>,2002-01-31.

^② 郭瑾文.德隆神话的破灭——内部治理与外部监管的多重缺失[J].公司法评论,2005,(2):56-68.

^③ Gower,L.B.C. Principle of Modern Company Law (5) [M]. Sweet & Maxwell Ltd.London ,1992.553.

^④ 耶林.为权利而斗争[A].梁慧星.民商法论丛(2)[C].北京: 法律出版社,1995.37.

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”. Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库